

HSBC Global Investment Funds

RMB FIXED INCOME

Marketingmitteilung | Monatlicher Bericht 30 September 2024 | Anteilklasse XD1OEUR

Anlageziel

Der Fonds strebt langfristig Kapitalwachstum und Erträge an, indem er in ein Portfolio aus auf Renminbi (RMB) lautenden Anleihen und ähnlichen Wertpapieren investiert.

Anlagestrategie

Der Fonds wird aktiv verwaltet.

Der Fonds investiert vornehmlich in auf RMB lautende Anleihen und andere ähnliche Wertpapiere, die entweder außerhalb der Volksrepublik China (VRC) begeben wurden oder in der VRC begeben wurden und am chinesischen Interbanken-Rentenmarkt (CIBM) oder an Börsen in der VRC gehandelt werden.

Der Fonds wird in Anleihen mit und ohne Investment-Grade-Rating sowie Anleihen ohne Rating und ähnliche Wertpapiere investieren, die entweder von Regierungen, Regierungsbehörden und supranationalen Körperschaften oder von Unternehmen begeben oder garantiert werden.

Unternehmen und/oder Emittenten, die für die Aufnahme in das Fondsportfolio berücksichtigt werden, unterliegen ausgeschlossenen Tätigkeiten gemäß den Richtlinien von HSBC Global Asset Management für verantwortungsbewusstes Investieren.

Der Fonds kann bis zu 100 % seines Vermögens in chinesische Onshore-Anleihen und ähnliche Wertpapiere über den chinesischen Interbanken-Rentenmarkt (CIBM) investieren, wobei maximal 10 % auf Anleihen ohne Investment-Grade-Rating entfallen dürfen.

Der Fonds kann auch bis zu 10 % in Barmittel und Barmitteläquivalente und bis zu 10 % in andere Fonds investieren.

Der Fonds kann bis zu 10 % in Wandelanleihen und bis zu 10 % in CoCo-Anleihen investieren.

Eine vollständige Beschreibung der Anlageziele und der Nutzung von Derivaten finden Sie im Prospekt.

Hauptrisiken

- Der Wert der Fondsanteile kann sowohl steigen als auch fallen und das in den Fonds investierte Kapital kann stets gefährdet sein.
- Der Fonds investiert in Anleihen, deren Wert im Allgemeinen sinkt, wenn die Zinsen steigen. Dieses Risiko ist in der Regel umso größer, je länger die Laufzeit einer Rentenanlage und je höher die Bonität ist. Es kann vorkommen, dass die Emittenten bestimmter Anleihen nicht mehr bereit oder in der Lage sind, Zahlungen auf ihre Anleihen zu leisten, und in Verzug geraten. Notleidende Anleihen können schwer verkäuflich oder wertlos werden.
- Der Fonds kann in Schwellenmärkten investieren. Diese Märkte sind weniger etabliert und oft volatiliter als entwickelte Märkte und bergen daher höhere Risiken, insbesondere Markt-, Liquiditäts- und Währungsrisiken.

Anteilklasse and Tracking Error Details

Wesentliche Kennzahlen

| | |
|---|-----------------|
| NAV je Anteil | EUR 8,44 |
| Wertentwicklung 1 Monat | 1,50% |
| Rückzahlungsrendite (Yield to Maturity) | 2,76% |

Fondsfakten

| | |
|--------------------------------|---|
| UCITS V-konform | Ja |
| Behandlung von Dividenden | Ausschüttend |
| Ausschüttungshäufigkeit | Jährlich |
| Ex-Dividendendatum | 17 Mai 2024 |
| Dividendenrendite ¹ | 3,58% |
| Zuletzt gezahlte Dividende | 0,302616 |
| Handel | Täglich |
| Bewertungstermin | 17:00 Luxemburg |
| Basiswährung der Anteilklasse | EUR |
| Domizil | Luxemburg |
| Auflegungsdatum | 18 Januar 2022 |
| Fondsvermögen | USD 176.207.882 |
| Fondsmanager | Ming Leap Alfred Mui Daniel TC Lam |

Gebühren und Kosten

| | |
|-----------------------------------|----------------------|
| Mindestbetrag bei Erstanlage | USD 2.500.000 |
| Laufende Kostenquote ² | 0,520% |

Codes

| | |
|------------------|---------------------|
| ISIN | LU2417922262 |
| WKN | A3C8Z5 |
| Bloomberg-Ticker | HSRFIXE LX |

¹Dividendenrendite: Das Verhältnis der über die letzten 12 Monate ausgeschütteten Erträge zum aktuellen Nettoinventarwert des Fonds.

²Die laufenden Kosten basieren auf Kosten über ein Jahr. Die Zahl umfasst die jährliche Verwaltungsgebühr, jedoch nicht die Transaktionskosten. Diese Werte können von Zeit zu Zeit variieren.

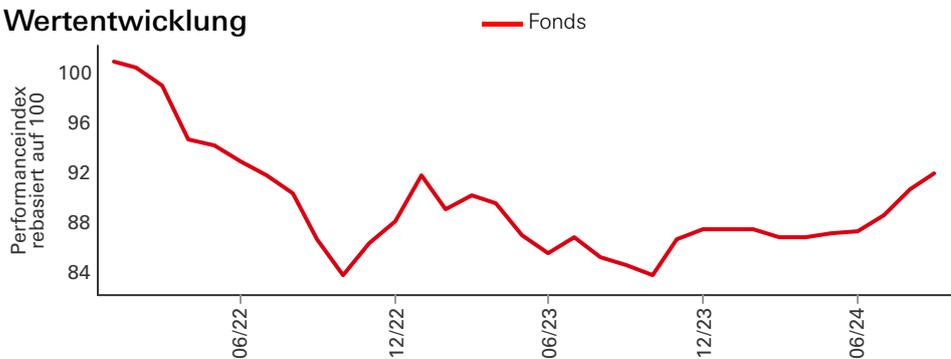
Die frühere Wertentwicklung lässt keine Vorhersagen für die künftige Wertentwicklung zu. Die dargestellte Wertentwicklung basiert auf Netto-Inventarwerten. Ein Ausgabeaufschlag und Ihr Depotpreis (soweit diese anfallen) sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und wirken sich negativ auf die Wertentwicklung der Anlage aus. Bei einer Anlagesumme von EUR 1.000 ist für die Anschaffung ein Ausgabeaufschlag in der Höhe von z.B. 5% zu berücksichtigen. Die dargestellte Wertentwicklung verringert sich in diesem Beispiel um EUR 50. Zusätzlich fällt ein jährliches Entgelt für die Verwahrung und Verwaltung an. Die tatsächlichen Entgelte ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.

Dies ist eine Marketingkommunikation. Bitte lesen Sie den Prospekt und KID, bevor Sie abschließende Anlageentscheidungen treffen. Die Definition der Begriffe finden Sie über den Glossar-QR-Code sowie im Prospekt.

Referenz-Benchmark in Bezug auf die Performance: 50% Markt iBoxx ALBI China Offshore Total Return Index Unhedged 50% Markt iBoxx ALBI China Onshore Total Return Index Unhedged seit 28. Mai 2024. Zuvor war die Benchmark der 100% Offshore Renminbi Overnight Deposit Rate.

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 30 September 2024

Wertentwicklung



| Wertentwicklung (%) | YTD | 1 Monat | 3 Monate | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre annualisiert | 5 Jahre annualisiert | Seit Auflegung annualisiert |
|---------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|----------------------|----------------------|-----------------------------|
| XD10EUR | 5,19 | 1,50 | 5,31 | 5,97 | 8,87 | -- | -- | -3,08 |

| Rollierende Wertentwicklung (%) | 30/09/23-30/09/24 | 30/09/22-30/09/23 | 30/09/21-30/09/22 | 30/09/20-30/09/21 | 30/09/19-30/09/20 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| XD10EUR | 8,87 | -2,58 | -- | -- | -- |

| 3 Jahre Risikokennzahlen | XD10EUR | Benchmark | 5 Jahre Risikokennzahlen | XD10EUR | Benchmark |
|--------------------------|---------|-----------|--------------------------|---------|-----------|
| Volatilität | -- | -- | Volatilität | -- | -- |
| Sharpe ratio | -- | -- | Sharpe ratio | -- | -- |

| Kennzahlen Renten | Fonds | Benchmark | Relativ |
|--|-------|-----------|---------|
| Anzahl der Positionen (ohne Kasse) | 116 | 720 | -- |
| Rendite im ungünstigsten Fall (Yield to Worst) | 2,70% | 2,34% | 0,35% |
| Rückzahlungsrendite (Yield to Maturity) | 2,76% | 2,35% | 0,40% |
| Optionsbereinigte Duration | 5,69 | 4,48 | 1,21 |
| Modifizierte Duration im ungünstigsten Fall | 5,58 | 4,44 | 1,14 |
| Optionsbereinigte Spread-Duration | 5,60 | 4,45 | 1,15 |
| Durchschnittliche Restlaufzeit | 7,21 | 5,46 | 1,75 |
| Durchschnittliches Rating | A+/A | AA-/A+ | -- |
| Anzahl der Emittenten | 82 | 171 | -- |

| Kreditbeurteilung (%) | Fonds | Benchmark | Relativ | Region allocation (%) | Fonds | Benchmark | Relativ |
|-----------------------|-------|-----------|---------|-----------------------|-------|-----------|---------|
| AAA | 6,30 | 3,59 | 2,71 | Andere CNH Anleihe | 57,57 | 14,50 | 43,07 |
| AA | 12,93 | 5,54 | 7,39 | Festlandchina CNY | 29,46 | 49,99 | -20,52 |
| A | 59,10 | 69,00 | -9,90 | Andere USD Anleihe | 8,35 | -- | 8,35 |
| BBB | 13,15 | 2,58 | 10,57 | Festlandchina USD | 4,16 | -- | 4,16 |
| BB | 3,41 | 0,17 | 3,24 | Festlandchina CNH | -- | 35,52 | -35,52 |
| B | 1,10 | -- | 1,10 | Cash | 0,46 | -- | 0,46 |
| CCC | 0,60 | -- | 0,60 | | | | |
| Ohne Rating | 2,97 | 19,12 | -16,16 | | | | |
| Cash | 0,46 | -- | 0,46 | | | | |

Die frühere Wertentwicklung lässt keine Vorhersagen für die künftige Wertentwicklung zu. Die dargestellte Wertentwicklung basiert auf Netto-Inventarwerten. Ein Ausgabeaufschlag und Ihr Depotpreis (soweit diese anfallen) sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und wirken sich negativ auf die Wertentwicklung der Anlage aus. Bei einer Anlagesumme von EUR 1.000 ist für die Anschaffung ein Ausgabeaufschlag in der Höhe von z.B. 5% zu berücksichtigen. Die dargestellte Wertentwicklung verringert sich in diesem Beispiel um EUR 50. Zusätzlich fällt ein jährliches Entgelt für die Verwahrung und Verwaltung an. Die tatsächlichen Entgelte ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.

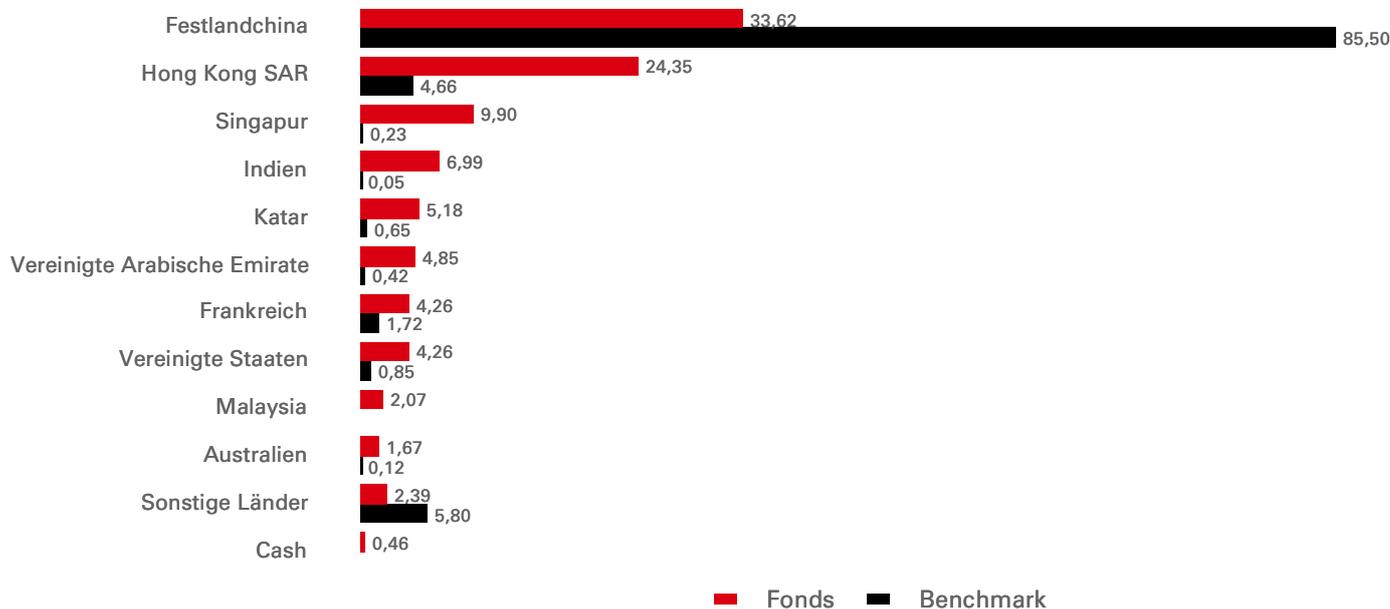
Die Angaben zur Benchmark beziehen sich auf den Referenzindex des Fonds, da diese Daten auf Fondsebene und nicht auf Ebene der Anteilsklasse berechnet werden. Der Referenzindex des Fonds ist 50% Markit iBoxx ALBI China Offshore Total Return Index Unhedged 50% Markit iBoxx ALBI China Onshore Total Return Index Unhedged

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 30 September 2024

**Restlaufzeiten
 (Optionsbereinigte
 Duration)**

| | Fonds | Benchmark | Relativ |
|--------------------|-------------|-------------|-------------|
| 0-2 Jahre | 0,44 | 0,41 | 0,03 |
| 2-5 Jahre | 0,69 | 1,25 | -0,57 |
| 5-10 Jahre | 1,83 | 1,39 | 0,44 |
| 10+ Jahre | 2,73 | 1,43 | 1,30 |
| Gesamtsumme | 5,69 | 4,48 | 1,21 |

Geografische Allokation (%)



Sektorallokation (%)

| | Fonds | Benchmark | Relativ |
|-------------------------------------|-------|-----------|---------|
| Banken | 37,27 | 33,80 | 3,47 |
| Regierung | 19,25 | 50,04 | -30,79 |
| Immobilien | 15,65 | 2,04 | 13,61 |
| Investmentgesellschaften | 6,47 | 1,59 | 4,88 |
| Industrie | 4,62 | 6,81 | -2,19 |
| Reits | 4,03 | -- | 4,03 |
| Versorger | 2,92 | 0,38 | 2,54 |
| Verschiedene Finanzdienstleistungen | 2,88 | 3,93 | -1,05 |
| Zyklische Konsumgüter | 2,06 | 0,39 | 1,68 |
| Versicherung | 1,45 | -- | 1,45 |
| Sonstige Sektoren | 2,95 | 1,02 | 1,94 |
| Cash | 0,46 | -- | 0,46 |

| Top 10 Positionen | Gewichtung (%) |
|---------------------------------|----------------|
| CHINA GOVT BOND 3,320 15/04/52 | 5,25 |
| TEMASEK FINL I 3,400 27/03/44 | 4,32 |
| EX-IM BK IN/LNDN 3,450 25/06/26 | 4,19 |
| QNB FINANCE LTD 3,150 04/02/26 | 3,94 |
| EXP-IMP BK CHINA 3,380 16/07/31 | 3,86 |
| SUN HUNG KAI PRO 3,200 14/08/27 | 3,05 |
| AGRICUL DEV BANK 3,790 26/10/30 | 3,02 |
| AGRICUL DEV BANK 2,970 14/10/32 | 2,79 |
| EXP-IMP BK CHINA 3,740 16/11/30 | 2,56 |
| CHINA DEV BANK 2,630 08/01/34 | 2,55 |

Bei den zehn größten Positionen sind Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie Geldmarktfonds nicht berücksichtigt.

Angaben zu Risiken

- Der Fonds kann auf eine begrenzte Anzahl von Wertpapieren, Wirtschaftssektoren und/oder Ländern konzentriert sein. Er ist infolgedessen möglicherweise volatil und kann ein höheres Verlustrisiko aufweisen als breiter diversifizierte Fonds.
- Der Fonds kann Derivate verwenden, deren Verhalten unvorhersehbar sein kann. Die Preisbildung und Volatilität vieler Derivate kann von der strengen Nachbildung der Preisbildung oder Volatilität ihrer zugrunde liegenden Referenzwerte, Instrumente oder Vermögenswerte abweichen.
- Eine Anlagehebelung tritt auf, wenn das wirtschaftliche Engagement größer als der investierte Betrag ist, z. B. bei der Verwendung von Derivaten. Ein Fonds, der eine Hebelung einsetzt, kann aufgrund des Verstärkungseffekts bei einer Preisänderung der Referenzquelle höhere Gewinne und/oder Verluste erfahren.
- Weitere Informationen zu den potenziellen Risiken finden Sie in den Basisinformationsblatt und/oder im Prospekt bzw. Emissionsprospekt.

Index-Haftungsausschluss

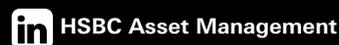
Weder Markit, seine verbundenen Unternehmen noch dritte Datenlieferanten übernehmen irgendeine Gewähr, explizit oder implizit, hinsichtlich der Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität der hierin enthaltenen Daten oder hinsichtlich der von den Datenempfängern erzielten Ergebnisse. Weder Markit noch seine verbundenen Unternehmen oder Datenlieferanten haften in jeglicher Weise gegenüber einem Datenempfänger für Ungenauigkeiten, Fehler oder Auslassungen in den Markit-Daten, unabhängig von der Ursache, oder für (direkt oder indirekt) daraus resultierende Schäden. Markit ist nicht verpflichtet, die Daten zu aktualisieren, zu ändern oder zu ergänzen oder einen Empfänger derselben darüber zu informieren, wenn sich ein in diesem Dokument genannter Umstand ändert oder unzutreffend wird. Ohne dass das Vorgenannte dadurch eingeschränkt wird, haften Markit, seine verbundenen Unternehmen oder dritte Datenlieferanten in keiner Weise Ihnen gegenüber, ob vertraglich (einschließlich Entschädigungsvereinbarung), aus unerlaubter Handlung (einschließlich Fahrlässigkeit), unter einer Garantie, gesetzlich oder hinsichtlich jeglicher Verluste oder Schäden, welche Sie infolge oder in Zusammenhang mit Meinungen, Empfehlungen, Prognosen, Beurteilungen oder anderen Schlussfolgerungen erleiden, oder hinsichtlich jeder Vorgehensweise, welche von Ihnen oder von Dritten beschlossen wird, ob auf Basis der hier bereitgestellten Inhalte, Informationen oder Materialien oder nicht. Copyright © 2024, Markit Indices Limited.

Angaben zum Referenzwert

Es liegt im Ermessen des Anlageberaters, auf Basis aktiver Anlageverwaltungsstrategien und spezifischer Anlagegelegenheiten in Wertpapiere zu investieren, die nicht im Referenzwert enthalten sind. Es ist vorgesehen, dass ein erheblicher prozentualer Anteil der Fondsanlagen Bestandteile des Referenzwerts sein werden. Ihre Gewichtungen können jedoch deutlich von jenen des Referenzwerts abweichen.

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 30 September 2024

Follow us on:



Für weitere Informationen kontaktieren Sie uns bitte Tel: +49 (0)211 910 4784.
Webseite:
www.assetmanagement.hsbc.de/de

Glossar



www.assetmanagement.hsbc.de/api/v1/download/document/lu0165289439/de/de/glossary

Wichtige Informationen

Das hierin enthaltene Material dient nur zu Marketingzwecken und zu Ihrer Information. Dieses Dokument ist weder vertraglich bindend noch sind wir verpflichtet, es Ihnen durch eine gesetzliche Bestimmung zur Verfügung zu stellen. Es stellt weder eine Rechts-, Steuer- oder Anlageberatung noch eine Empfehlung an die Leser dieses Materials zum Kauf oder Verkauf von Anlagen dar. Sie dürfen sich daher bei Anlageentscheidungen nicht auf den Inhalt dieses Dokuments stützen.

Die Informationen in diesem Dokument beruhen auf externen Quellen, die wir für zuverlässig halten, aber keiner neutralen Prüfung unterzogen haben. Wir übernehmen weder Gewähr noch Haftung für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen. Die in diesem Dokument vertretenen Meinungen stellen ausschließlich die Auffassungen des Autors/der Autoren dar und können sich jederzeit ändern; solche Meinungsänderungen müssen nicht publiziert werden. Der Fonds ist nicht für jeden Anleger geeignet. Es ist möglich, dass der Anleger bei Investment in diesen Fonds einen Verlust, auch bis zur Höhe seines gesamten Investments, erleidet. Die Informationen ersetzen nicht den allein maßgeblichen Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen und aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte. Diese erhalten Sie kostenlos bei der HSBC Continental Europe S.A, Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf sowie unter www.assetmanagement.hsbc.de.

Weitere Informationen finden Sie im Prospekt.

Weitere Informationen über die Gesellschaft, einschließlich des Prospekts, der letzten Jahres- und Halbjahresberichte der Gesellschaft und der aktuellen Anteilspreise, können bei der Register- und Transferstelle per E-Mail an amgtransferagency@lu.hsbc.com oder unter www.global.assetmanagement.hsbc.com kostenlos in englischer Sprache angefordert werden.

Der aktuelle Prospekt ist auf Englisch und Deutsch erhältlich. Die Basisinformationsblätter (PRIIPs KID) sind in der Landessprache verfügbar, in der sie registriert sind.

Laufzeit: Die Verwaltungsgesellschaft kann den Fonds nicht einseitig kündigen. Der Verwaltungsrat kann darüber hinaus unter bestimmten im Prospekt und in der Satzung des Fonds festgelegten Umständen die Liquidation des Fonds beschließen. Weitere zusätzliche und vollständige Informationen insbesondere zu Anlegerrechten, Kosten und Gebühren finden Sie im Prospekt.